

Informatie over hoe Vermogensbeheer Duurzaam ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken promoot¹

Productbenaming: Vermogensbeheer Collectief en Vermogensbeheer; beleggingsconcept Duurzaam; beleggingsprofielen Zeer Defensief, Defensief, Neutraal, Gematigd Offensief, Offensief en Zeer Offensief (indien beschikbaar).

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500D8WOYCL1BUCB80

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/ S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die **verordening bevat** geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: ____%	☒ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50% duurzame beleggingen hebben,
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ____%	☒ met een sociale doelstelling
	☐ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen .



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het financiële product promoot ecologische kenmerken gerelateerd aan:

- De mitigatie van en adaptatie aan klimaatverandering in lijn met de Overeenkomst van Parijs

¹ Template voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

- De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen
- De transitie naar een circulaire economie

De ecologische kenmerken die het financiële product promoot, streven ernaar bij te dragen aan het bereiken van de klimaatdoelen van de Overeenkomst van Parijs. Dit decarbonisatiepad omvat de verbintenis om tegen 2050 klimaatneutraal te zijn.

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangewezen als referentiebenchmark voor het bereiken van de bovengenoemde ecologische kenmerken.

Het financiële product promoot sociale kenmerken gerelateerd aan:

- Fatsoenlijk werk
- Adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers
- Andere sociale onderwerpen zoals gendergelijkheid en bredere diversiteitskwesties

Er is geen specifieke duurzaamheidsindex aangewezen als referentiebenchmark voor het bereiken van de bovengenoemde sociale kenmerken.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.



Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt voor het meten van het bereiken van de respectievelijke kenmerken die door het financiële product worden bevorderd.

Voor **beleggingen in ondernemingen** hanteren we de volgende duurzaamheidsindicatoren:

Ecologische duurzaamheidsindicatoren

Duurzaamheidsindicator	Koppeling
Koolstofemissie-intensiteit	Klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs
Broeikasgasemissies	Klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs
Koolstofvoetafdruk	Klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs, transitie naar een circulaire economie
Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten	Klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs
Ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie	Klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs
Ondernemingen met activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen (zoals beschreven in ons Biodiversiteitsbeleid)

Drempelgebaseerde uitsluiting van ondernemingen die inkomsten genereren uit steen- en bruinkool (exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage), uit oliebrandstoffen (exploratie, winning, distributie of raffinage), uit gasvormige brandstoffen (exploratie, winning, vervaardiging of distributie) en uit broeikasgasintensive elektriciteitsopwekking (broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO ₂ e/kWh) conform artikel 12.1d-g van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) (Paris Aligned Benchmark uitsluitingscriteria)	Klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs (Paris Aligned Benchmark uitsluitingscriteria)
---	---

Sociale duurzaamheidsindicatoren:

Uitsluitingscriteria	Gekoppeld aan
Uitsluiting van ondernemingen betrokken bij controversiële wapens, tabak (teelt en productie), of die de UNGC-beginselen of OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen overtreden conform artikel 12.1a-c van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) (Paris Aligned Benchmark uitsluitingscriteria)	Klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs
Drempelgebaseerde uitsluiting van ondernemingen die inkomsten genereren uit activiteiten zoals conventionele wapens of tabak (gerelateerde) distributie en diensten zoals beschreven in het Van Lanschot Kempens Uitsluitingenbeleid	Adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers
Diversiteit in bestuur zoals beschreven in het Van Lanschot Kempens Investment Management Stembeleid	Andere sociale onderwerpen zoals gendergelijkheid en bredere diversiteitskwesties. Wij stemmen niet namens u.

Voor **beleggingen in overheden en supranationale instellingen** hanteren we de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- BKG-intensiteit van landen: gekoppeld aan de klimaatdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs
- Landen met schendingen van sociale rechten: gekoppeld aan fatsoenlijk werk en gekoppeld aan adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers



Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen zijn in overeenstemming met de gepromote ecologische of sociale kenmerken:

- de mitigatie van en adaptatie aan klimaatverandering in lijn met de Overeenkomst van Parijs (ecologisch)
- de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen (ecologisch)
- de transitie naar een circulaire economie (ecologisch)
- fatsoenlijk werk (sociaal)
- adequate levensstandaard en welzijn voor eindgebruikers (sociaal)
- andere sociale onderwerpen zoals gendergelijkheid en bredere diversiteitskwesties (sociaal)

De duurzame beleggingsmethode van Van Lanschot Kempen maakt onderscheid tussen duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling (al dan niet in overeenstemming met de EU-taxonomie) en duurzame beleggingen met een sociale doelstelling. Deze benadering volgt de vereisten van artikel 2(17) van de SFDR. Als onderdeel van onze mapping van beleggingen en beleggingsanalyse kunnen we gebruikmaken van gegevens die worden verstrekt door externe ESG-dataleveranciers, waaronder MSCI, Sustainalytics en ISS, evenals openbaar beschikbare gegevens van de OESO, de Wereldbank, SolAbility, de Social Progress Index, en anderen.

We onderscheiden drie categorieën van duurzame beleggingen:

1. **Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie** op basis van de omzet, kapitaaluitgaven (CapEx) of operationele uitgaven (OpEx)
2. **Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie** gedefinieerd op basis van drie duurzame bijdragen. Ten eerste, voor wat betreft beleggingen in ondernemingen, berekenen we de duurzame impact bijdrage in de omzet. We analyseren de omzet uit producten of diensten die gericht zijn op een of meer milieuthema's. Deze omvatten thema's zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie, groen bouwen, preventie van vervuiling, duurzaam water of duurzame landbouw. Ten tweede, ook in het geval van beleggingen in ondernemingen, analyseren we de thematische bijdrage aan de SDG's. Ten derde, in het geval van beleggingen in landen/ overheden, analyseren we de relatieve milieuprestaties van een land met behulp van publiekelijk beschikbare bronnen. De best presterende landen binnen de ontwikkelde en opkomende markten die voldoen aan onze "geen ernstige afbreuk doen" eisen (ook wel DNSH-criteria) en criteria voor uitsluiting van landen worden beschouwd als duurzame beleggingen.
3. **Duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedefinieerd op basis van drie duurzame bijdragen. Ten eerste, voor wat betreft beleggingen in ondernemingen, berekenen we de duurzame impact bijdrage in de omzet. We analyseren de omzet uit producten of diensten die gericht zijn op een of meer sociale thema's. Deze omvatten thema's zoals voeding, sanitaire voorzieningen, behandeling van belangrijke ziekten, financiering van MKB, onderwijs, betaalbaar vastgoed of connectiviteit. Ten tweede, ook in het geval van beleggingen in ondernemingen, analyseren we de thematische bijdrage aan de SDG's. Ten derde, in het geval van beleggingen in landen/ overheden, analyseren we de relatieve sociale prestaties van een land met behulp van publiekelijk beschikbare bronnen. De best presterende landen binnen de ontwikkelde en opkomende markten die voldoen aan onze DNSH-criteria en criteria voor uitsluiting van landen worden beschouwd als duurzame beleggingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

De naleving door de beheerder van beleggingsfondsen van de overeengekomen uitsluitingscriteria en belangrijkste negatieve duurzaamheidsindicatoren wordt door Van Lanschot Kempenn op een look-through basis gemonitord. Door het gebruik van mogelijk verschillende ESG-dataleveranciers door de beheerder van beleggingsfondsen en Van Lanschot Kempenn kunnen afwijkingen in de criteria op het niveau van beleggingen optreden. In het geval van dergelijke afwijkingen werken wij actief samen met de Beheerder om dergelijke gevallen adequaat te adresseren.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren wordt rekening gehouden in de algemene beleggingsaanpak, het due diligence-proces en de beleggingsprocedures wat betreft screening, monitoring en rapportage. We gebruiken een combinatie van eigen data en data van derden om beleggingen te identificeren die een ongunstige invloed hebben op duurzaamheidsfactoren en ernstige schade (kunnen) veroorzaken.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

De duurzame beleggingen van het financiële product zijn afgestemd op de OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Dit wordt in de praktijk gebracht door de toepassing van het Uitsluitingenbeleid van Van Lanschot Kempen en door het screenen en monitoren van de relevante belangrijkste ongunstige duurzaamheidsindicatoren.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische -of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Nee

☒ Ja, Het financiële product houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren voor alle beleggingen zoals bedoeld in bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening SFDR. We toetsen beleggingen via onze benadering van uitsluiting, ESG-integratie en actief eigenaarschap.

- Uitsluitingen: wij beleggen niet in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedrag.
- ESG-integratie: we dragen er zorg voor dat duurzaamheidsrisico's op adequate wijze worden meegenomen in onze beleggingsanalyses en -processen.
- Actief eigenaarschap: Van Lanschot Kempen Investment Management als beheerder van beleggingsfondsen maakt gebruik van haar invloed via engagement en stemmen om het gedrag van ondernemingen en specifieke ESG-kwesties te verbeteren en positieve verandering te bewerkstelligen. Wij stemmen niet namens u.

Wij houden rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren bij beleggingen in ondernemingen

Tabel 1: 1. BKG-emissies, 2. Koolstofvoetafdruk, 3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen, 5. Aandeel verbruik en opwekking niet hernieuwbare energie, 6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten, 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden, 8. Emissies in water, 9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval. 10. Schendingen van de beginselen van het VN GC of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO, 11. Ontbreken van procedures en compliance mechanismen en voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN GC en de OESO-

richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, 13. Genderdiversiteit raad van bestuur, 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

Tabel 2: 4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie, 14. Natuurlijke soorten en beschermde gebieden, 15. Ontbossing.

Tabel 3: 14. Aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schending.

Wij houden rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren bij beleggingen in overheden en supranationale instellingen:

Tabel 1: 15. BKG-emissies, 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.

Tabel 2: 17. Aandeel obligaties die niet zijn uitgegeven op grond van Uniewetgeving inzake ecologisch duurzame obligaties.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het financiële product geeft toegang tot een professioneel beheerde portefeuille van beleggingsfondsen over de hele wereld. De beheerders van beleggingsfondsen kijkt naar de criteria voor verantwoord beleggen en bekijkt de ESG-risico's en -kansen. De externe beheerder van beleggingsfondsen gebruikt ook haar eigen ESG-aanpak bij het kiezen en volgen van beleggingen. Elk kwartaal controleren wij de ESG-profielen van de beleggingsfondsen in de portefeuille en hun deelnemingen om te zorgen dat ze voldoen aan de ESG-criteria. Het financiële product volgt het ESG-beleid zoals beschreven in het ESG-Policy & Process document (zie link). Dit ESG-beleid is onderdeel van het beleggingsproces en bestaat uit: 1) Uitsluiting & Vermijding, 2) ESG-integratie en 3) Actief eigenaarschap. Deze worden hieronder uitgelegd.

Het financiële product volgt het ESG-beleid zoals beschreven in het ESG-Policy & Process document (zie [Sustainable investment charter](#)).

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?**

Bindende elementen voor beleggingen in ondernemingen:

Wij beleggen niet in ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens (productie, handel, opslag en gebruik). Controversiële wapens omvatten antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens, biologische wapens en kernwapens. Dit conform artikel 12.1a van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) en SFDR PAI T1.14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

Wij beleggen niet in ondernemingen die betrokken zijn bij de teelt en productie van tabak. Dit conform artikel 12.1b van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818).

Wij hanteren drempelwaarden voor beleggingen in ondernemingen die actief zijn in tabaks (gerelateerde) distributie en diensten zoals beschreven in het Van Lanschot Kempenn [Uitsluitingsbeleid](#).

Wij beleggen niet in ondernemingen die volgens de bevindingen van de benchmarkbeheerders de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNG) of de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) overtreden. Dit conform artikel 12.1c van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) en SFDR PAI T1.10: Schendingen van de beginselen van het VN GC of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO.

Wij beleggen niet in ondernemingen die de VN-richtlijnen voor Bedrijven en Mensenrechten (UNGP's) en de conventies van de Internationale Arbeidsorganisatie (ILO) schenden.

Wij beleggen niet in ondernemingen die een significant deel van hun inkomsten halen uit de winning van thermische steenkool en/of oliezanen. De drempelwaarden die we hanteren voor klimaatgerelateerde onderwerpen zoals steenkoolwinning en oliezanen worden beschreven in het Van Lanschot Kempenn [Uitsluitingsbeleid](#).

Wij beleggen niet in ondernemingen die 1 % of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, ontginning, winning, distributie of raffinage van steen- en bruinkool. Dit conform artikel 12.1d van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) en SFDR PAI T1.4: Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen.

Wij beleggen niet in ondernemingen die 10 % of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, distributie of raffinage van oliebrandstoffen. Dit conform artikel 12.1e van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) en SFDR PAI T1.4: Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen.

Wij beleggen niet in ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit de exploratie, winning, vervaardiging of distributie van gasvormige brandstoffen. Dit conform artikel 12.1f van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) en SFDR PAI T1.4: Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen.

Wij beleggen niet in ondernemingen die 50% of meer van hun inkomsten halen uit elektriciteitsopwekking met een broeikasgasintensiteit van meer dan 100 g CO₂e/kWh. Dit conform artikel 12.1g van de Benchmarkverordening Gedelegeerde Verordening (CDR (EU) 2020/1818) en SFDR PAI T1.4: Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen.

We beleggen niet in ondernemingen met een lage ESG-rating. We beoordelen het ESG-risicoprofiel van elke (potentiële) belegging, rekening houdend met materiële risico's in een bepaalde sector in combinatie met de risicopositie, governance praktijken en transparantie van het bedrijf. We gebruiken een combinatie van eigen tools en data van externe ESG-dataleveranciers.

Van Lanschot Kempenn Investment Management als beheerder van beleggingsfondsen maakt gebruik van haar stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen als een ander instrument om bedrijven waarin ze beleggen aan te moedigen hun ESG-beleid en -praktijken te verbeteren. Wij stemmen niet namens u.

Wij selecteren geen beheerders van beleggingsfondsen die geen beleid voor verantwoord beleggen hebben en naleven, en die materiële risico's en kansen op het gebied van (corporate) governance, milieu of maatschappij niet integreren in het beleggingsproces.

Wij selecteren geen beheerders van beleggingsfondsen die geen dialoog aangaan met ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd over belangrijke onderwerpen, waaronder ESG-onderwerpen.

Wij passen een best-in-class benadering toe via de onderliggende Beheerders en aandelenbeleggingen, met als gevolg een hogere weging voor ESG-leiders en een lagere weging voor ESG-achterblijvers ten opzichte van de aandelenbenchmark.

Bindende elementen voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen:

We beleggen niet in landen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of gedrag, waaronder bepaalde belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

We beleggen niet in staatsobligaties van landen die:

- a) betrokken zijn bij ernstige mensenrechtenschendingen;
- b) geweld gebruiken tegen hun eigen bevolking;
- c) onderdrukkende regeringen hebben;
- d) waaraan de Europese Unie of de Verenigde Naties (wapen)sancties hebben opgelegd. Zie [Uitsluitingsbeleid](#).

Wij beleggen niet in staatsobligaties van landen die slecht scoren op criteria ten aanzien van milieubeleid, democratie, en waarborging van arbeids- en mensenrechten.

● **Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Er is geen toegezegd minimaal verminderingspercentage voor de portefeuille van het financiële product.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Van Lanschot Kempen monitort de beheerders van beleggingsfondsen op look-throughbasis wat betreft de beoordeling van goed bestuur van de ondernemingen waarin wordt belegd, rekening houdend met de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Als onderdeel hiervan sluiten wij bedrijven uit met een rode vlag op het gebied van ESG-controverses, waaronder slecht bestuur. Door het gebruik van mogelijk verschillende ESG-dataleveranciers door de beheerders van beleggingsfondsen en door Van Lanschot Kempen, kunnen afwijkingen in de criteria voor goed bestuur en rode vlaggen op ESG-controverses voorkomen. In het geval van dergelijke afwijkingen zullen wij actief samenwerken met de Beheerder om dergelijke gevallen adequaat te adresseren.

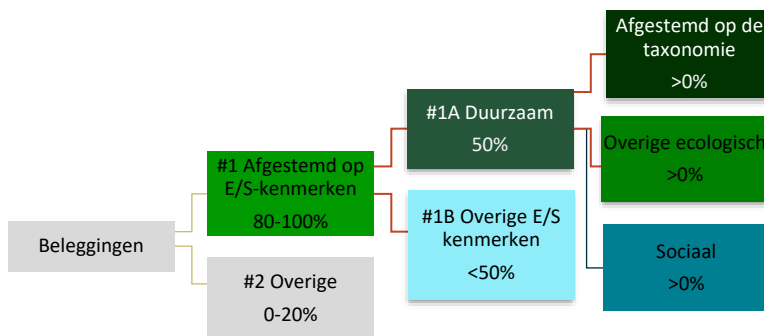


De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen op de ecologische of sociale kenmerken die zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

● **Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het financiële product maakt geen gebruik van derivaten om de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door het financiële product worden gestimuleerd.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het financiële product streeft ernaar dat het totaal aan duurzame beleggingen - inclusief duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie - boven de minimumverplichting ligt. De ambitie van het financiële product voor het minimale aandeel duurzame beleggingen is gericht op duurzame beleggingen die zijn gekoppeld aan de milieudoelstellingen van beperking van en aanpassing aan klimaatverandering. De mate waarin wordt geïnvesteerd in ecologisch duurzame economische activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie wordt gemeten aan de hand van de omzet, kapitaaluitgaven (CapEx) en operationele uitgaven (OpEx).

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen ²?**

☐
Ja
☒
X
nee
☐
in fossiel gas
☐
in kernenergie

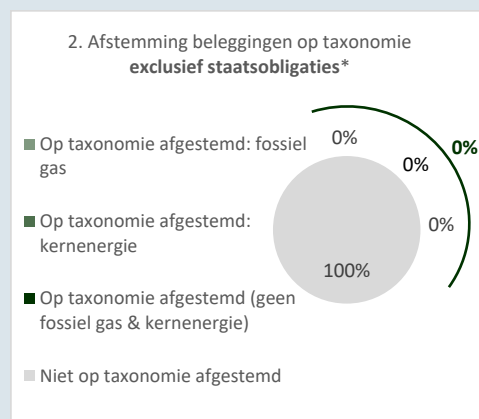
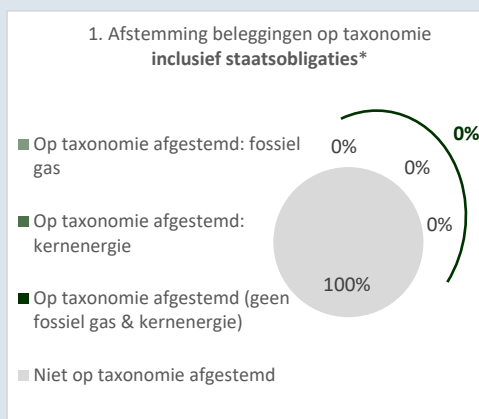
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

² Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemd beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het financiële product verplicht zich tot een totaal minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen van de totale beleggingen. Het financiële product verplicht zich niet tot een specifiek minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet als ecologisch duurzaam aangemerkt in de EU Taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het financiële product verplicht zich tot een totaal minimumaandeel van 50% duurzame beleggingen van de totale beleggingen. Het financiële product verplicht zich niet tot een specifiek minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het type instrumenten dat is opgenomen onder "#2 Overige" omvat beleggingen die niet zijn afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken, en geldmiddelen, en kasequivalenten. Zoals hierboven aangegeven, maakt het financiële product geen gebruik van derivaten om de gepromote milieu- of sociale kenmerken te bereiken. Het kan gebruik maken van derivaten in de categorie "#2 Overige", voor hedging, liquiditeitsbeheer en rebalancing. Waar relevant wordt rekening gehouden met minimale milieu- of sociale waarborgen.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Nee

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/private-banking/beleggen/duurzaamheidsinformatie>